

Profilegal Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Profilegal Cía. Ltda., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 27 de Agosto del 2004, con un plazo de duración de cien años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente a la prestación de servicios de asesoría legal, tributaria, contable, en recursos humanos, en comercio exterior, en sistemas administrativos, en marketing y en general en todas aquellas áreas vinculadas con la actividad empresarial.

3. Políticas Contables

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF para las Pymes de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

Profilegal Cía. Ltda.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil y valores residuales de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Profilegal Cía. Ltda.

e) **Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Profilegal Cía. Ltda.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) **Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados,

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii) Inversiones al costo amortizado

Son inversiones a una tasa de interés determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. La Compañía tiene

Profilegal Cía. Ltda.

clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósito a plazo en instituciones financieras, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, se reconoce inmediatamente la pérdida por deterior en los resultados del periodo.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

g) **Propiedad, planta y equipo**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

i) Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han establecido indicios de deterioro.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo de costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al

Profilegal Cía. Ltda.

costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que un monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

h) Depreciación de la propiedad, planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

| <u>Tipo de Activo</u> | <u>Vida Útil</u> <u>(años)</u> | <u>Valor residual</u> <u>(%)</u> |
|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Equipo de computo | 3 | 0% |
| Equipo de oficina | 10 | 0% |
| Maquinaria y equipo | 10 | 0% |
| Muebles y enseres | 10 | 0% |
| Instalaciones y mejoras | 10 | 0% |

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

i) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Profilegal Cía. Ltda.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

j) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Profilegal Cía. Ltda.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

k) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

l) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

ii) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen de manera proporcional en el tiempo, utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

iii) Ingresos por dividendos

Los dividendos se reconocen como ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía de recibir el pago.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios en el área legal.

m) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

Profilegal Cía. Ltda.

n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las Pymes)

Profilegal Cía. Ltda., preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF para las Pymes, presentando el año 2011 y 2010 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la sección 35 – Transición a la NIIF para las PYMES.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las Pymes requirió de una serie de modificaciones en la presentación y la valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF para las Pymes, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

Profilegal Cía. Ltda.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

- a) Conciliación del patrimonio presentado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 (periodo de transición):

| | <u>31-dic-11</u> | <u>01-ene-11</u> |
|--|------------------|------------------|
| Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) | 106.366 | 239.828 |
| Costo atribuido propiedades y equipos (sección 17) | | |
| Provisión por obsolescencia (sección 13) | | |
| Intereses implícito cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Sección 11) | | |
| Provisión para cuentas incobrables(sección 11) | (8.177) | (8.177) |
| Reconocimiento de arrendamiento financiero (sección 20) | | |
| Reconocimiento de beneficios a empleados (sección 28) | | |
| Otros ajustes | | |
| Reconocimiento de Impuestos diferidos (sección 29) | 2.044 | 2.044 |
| Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) | 100.233 | 233.695 |

- b) Reconciliación entre el Resultado Neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 31 de diciembre de 2011:

| | <u>31-dic-11</u> |
|---|------------------|
| Resultado neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) | 93.166 |
| Costo atribuido propiedades y equipos (sección 17) | |
| Provisión por obsolescencia (sección 13) | |
| Intereses implícito cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Sección 11) | |
| Provisión para cuentas incobrables(sección 11) | |
| Reconocimiento de arrendamiento financiero (sección 20) | |
| Reconocimiento de beneficios a empleados (sección 28) | |
| Otros ajustes | |
| Reconocimiento de Impuestos diferidos (sección 29) | |
| Resultado neto Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) | 93.166 |

Profilegal Cía. Ltda.

c) Explicaciones de las principales diferencias

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las Pymes, han generado diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Las NIIF para las Pymes requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

Provisión por incobrables

Bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no reconoció una provisión por concepto de cuentas incobrables. Bajo NIIF para las Pymes se efectuó el análisis en función al análisis de cartera, su probabilidad estimada de cobro y reconoció en sus estados financieros la provisión requerida en función del importe recuperable estimado.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo se compone como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Caja | 100 | 100 |
| Efectivo en bancos: | | |
| Instituciones financieras locales | 64.820 | 44.379 |
| Instituciones financieras del exterior | | |
| | <hr/> 64.920 | <hr/> 44.479 |
| Inversiones temporales (1) | | |
| Fondo de inversión renta variable (2) | 228.256 | 188.256 |
| Total | <hr/> 293.176 | <hr/> 232.735 |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efectivo y equivalentes de efectivo no posee restricciones para su uso.

(1) La composición de las inversiones temporales comprenden principalmente inversiones en depósitos a corto plazo cuyo detalle al 31 de diciembre 2012 y 2011 es la siguiente:

| | <u>2012</u> | | | | | |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--------------|
| <u>Institución financiera</u> | <u>Plazo en días</u> | <u>Fecha inicio</u> | <u>Tasa de interés</u> | <u>Capital</u> | <u>Interés por cobrar</u> | <u>Saldo</u> |
| Telconet | 360 | 1/01/12 | | 36.000 | | |

Profilegal Cía. Ltda.

| | | | | | |
|-----------------------|-----|---------|-----|----------------|------------|
| Inversiones Starlight | 360 | 1/01/12 | | 152.256 | |
| Banco Bolivariano | 360 | 4/04/12 | 2.4 | 40.000 | 941 |
| Total | | | | 228.256 | 941 |

| 2011 | | | | | | |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--------------|
| <u>Institución financiera</u> | <u>Plazo en días</u> | <u>Fecha inicio</u> | <u>Tasa de interés</u> | <u>Capital</u> | <u>Interés por cobrar</u> | <u>Saldo</u> |
| Telconet S.A. | 360 | 01/01/11 | | 36.000 | | |
| Inversiones Starlight | 360 | 01/01/11 | | 152.256 | | |
| Total | | | | 188.256 | | |

- (2) Este instrumento financiero se encuentra medido al valor razonable con cambio en resultados. El método de valoración para la medición del valor razonable del fondo de inversión fue en función del dato observable directamente para este activo financiero, que es el precio proporcionado por la entidad administradora del fondo. Este fondo de inversión es el patrimonio común, integrado por aportes de varios inversionistas, con el fin de invertir el conjunto de recursos en valores, bienes y demás activos permitidos por la ley, cuya gestión corresponde a la administradora, que actúa por cuenta y riesgo de sus partícipes. A diciembre 2012 y 2011, la Compañía contaba con 2 unidades de participación en Telconet S.A. cuyo valor unitario es de US\$ 6.599. El plazo es indefinido, pero puede darse por terminado en cualquier momento por parte del partícipe

El método de valoración para la medición del valor razonable del fondo de inversión fue en función del dato observable directamente para este activo financiero, que es el precio proporcionado por la entidad administradora del fondo. Como se muestra en el cuadro anterior, el valor reconocido en el Estado de Resultados Integral como ingreso por valuación de los instrumentos financieros a valor razonable es de US \$ 12.000 por acción para Telconet, se mantiene el valor de la inversión en Starlight.

6. Inversiones Mantenido Hasta el Vencimiento

Al 31 de diciembre del 2012 las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprenden un certificado de depósito en el Banco Bolivariano S.A. a una tasa de interés del 2,4% con un plazo de 365 días y con vencimiento al 13 de marzo de 2013.

7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------|-------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Cuentas por cobrar clientes | 55.835 | 19.308 |
| Compañías relacionadas (nota 28) | | |
| Cuentas por cobrar empleados | | 1.816 |
| Provisión por deterioro para cuentas por | (10.400) | (10.400) |

Profilegal Cía. Ltda.

| | | |
|--|---------------|---------------|
| cobrar comerciales (1) | 45.435 | 10.724 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Con la Administración tributaria IVA | 49.896 | 46.828 |
| Con la Administración tributaria Renta | 4.322 | |
| Otras cuentas por cobrar a relacionadas (nota 28) | | |
| Otras cuentas por cobrar | | |
| Empleados préstamos y anticipos | | |
| Anticipos proveedores locales | | |
| Provisión por deterioro para otras cuentas por cobrar (1) | | |
| | 54.218 | 46.828 |
| Total | 99.653 | 65.729 |

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el total de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar asciende a US\$ 10.400 (US\$45.435 de cuentas por cobrar comerciales y US\$54.218 por otras cuentas por cobrar) y US\$10.400 (US\$10.724 de cuentas por cobrar comerciales y US\$46.828 por otras cuentas por cobrar), respectivamente. El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|---------------|---------------|
| Provisión por deterioro en cartera comercial: | | |
| Saldo al inicio del año | 10.400 | 10.400 |
| Baja de cuentas por cobrar | | |
| Provisión cargada al gasto | | |
| Saldo al final del año | 10.400 | 10.400 |
| Provisión por deterioro en otras cuentas por cobrar: | | |
| Saldo al inicio del año | | |
| Provisión cargada al gasto | | |
| Saldo al final del año | | |
| Total provisión por deterioro | 10.400 | 10.400 |

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la política de crédito de la venta a clientes es a 60 días plazo las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

8. Propiedades y Equipos- Neto

El movimiento de las propiedades y equipos neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

| | 2012 | | | | Saldo al final del año |
|------------------------------|----------------------------|-----------|-------|-----------------|---------------------------|
| | Saldo al inicio del año | Adiciones | Bajas | Reclasificación | |
| Terrenos | | | | | |
| Total no depreciables | | | | | |

Profilegal Cía. Ltda.

| <u>Depreciables</u> | | | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| Edificios y mejoras | | | |
| Edificios bajo arrendamiento financiero | | | |
| Mejoras en locales arrendados | | | |
| Muebles y enseres | 7.612 | | 7.612 |
| Instalaciones | 1.126 | | 1.126 |
| Equipos de computación | 8.241 | | 8.241 |
| Vehículos | | | |
| Vehículos Demo | | | |
| Equipos de oficina | 6.670 | | 6.670 |
| Equipos de comunicación | 4.131 | | 4.131 |
| Otros | | | |
| Total costo | 27.780 | | 27.780 |
| <u>Depreciación acumulada</u> | | | |
| Edificios y mejoras | | | |
| Edificios bajo arrendamiento financiero | | | |
| Mejoras en locales arrendados | | | |
| Muebles y enseres | (2.540) | (761) | (3.301) |
| Instalaciones | (296) | (113) | (409) |
| Equipos de computación | (6.866) | (916) | (7.782) |
| Vehículos | | | |
| Vehículos Demo | | | |
| Equipos de oficina | (3.029) | (667) | (3.696) |
| Equipos de comunicación | (2.040) | (413) | (2.454) |
| Otros | | | |
| Total depreciación | (14.771) | (2.870) | (17.642) |
| Total | 13.009 | (2.870) | 10.138 |

Profilegal Cía. Ltda.

| 2011 | | | | |
|---|----------------------------|----------------|-------|---------------------------|
| | Saldo al inicio del año | Adiciones | Bajas | Saldo al final del año |
| Terrenos | | | | |
| Total no depreciables | | | | |
| <i>Depreciables</i> | | | | |
| Edificios y mejoras | | | | |
| Edificios bajo arrendamiento financiero | | | | |
| Mejoras en locales arrendados | | | | |
| Muebles y enseres | 6.697 | 916 | | 7.613 |
| Instalaciones | 1.126 | | | 1.126 |
| Equipos de computación | 12.844 | 643 | | 13.487 |
| Vehículos | | | | |
| Vehículos Demo | | | | |
| Equipos de oficina | 6.670 | | | 6.670 |
| Equipos de comunicación | 4.131 | | | 4.131 |
| Otros | | | | |
| Total costo | 31.648 | 1.559 | | 33.027 |
| <i>Depreciación acumulada</i> | | | | |
| Edificios y mejoras | | | | |
| Edificios bajo arrendamiento financiero | | | | |
| Mejoras en locales arrendados | | | | |
| Muebles y enseres | (1.838) | (702) | | (2.540) |
| Instalaciones | (184) | (112) | | (297) |
| Equipos de computación | (10.068) | (2.045) | | (12.113) |
| Vehículos | | | | |
| Vehículos Demo | | | | |
| Equipos de oficina | (2.261) | (768) | | (3.029) |
| Equipos de comunicación | (1.627) | (413) | | (2.040) |
| Otros | | | | |
| Total depreciación | (15.978) | (4.040) | | (20.018) |
| Total | 15.60 | (2.481) | | 13.009 |

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 3-h).

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------|-------------|
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Cuentas por pagar proveedores locales (nota 28) | 21.644 | 25.457 |
| Cuentas por pagar proveedores del exterior | | |
| Compañías relacionadas (nota 28) | 100.000 | 20.000 |
| Anticipo de clientes | 6.338 | 3.874 |

Profilegal Cía. Ltda.

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 127.982 | 49.331 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Cuentas por pagar por gastos varios | 4.562 | 4.488 |
| Dividendos por pagar | 105.306 | 105.306 |
| | 109.868 | 109.794 |
| Total | 237.850 | 159.125 |

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

10. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Profilegal Cía. Ltda.

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------|---------------|
| Resultado neto | 65.238 | 144.438(2) |
| 15% participación a trabajadores | 9.786 | 21.666 |
| Utilidad después de participación a trabajadores | 55.453 | 122.772 |
| Más: Gastos no deducibles | 207 | 585 |
| Menos: Ingresos exentos | | |
| Menos: Efectos de conversión a NIIF para las Pymes(1) | | |
| Menos: Deducciones especiales | | |
| Base imponible | 55.660 | 123.358 |
| Impuesto a la renta causado | 12.802 | 29.606 |
| Anticipo calculado | 4.166 | 5.496 |
| Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado | 38.485 | 24.110 |
| Menos anticipos de impuesto a la renta | | |
| Menos retenciones de impuesto a la renta | 4.322 | 10.174 |
| Menos crédito tributario de años anteriores | | |
| Mas saldo anticipo mínimo no cancelado | 4.166 | 5.496 |
| Impuesto a la renta por pagar (nota 19-b) | 38.329 | 19.432 |

(1) Comprende los ajustes por NIIF para las Pymes que de acuerdo al criterio de la administración y sus asesores tributarios no son contemplados para la base de cálculo del impuesto a la renta de la Compañía.

(2) El resultado neto del año 2011 difiere del presentado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 debido a que en los presentes estados financieros se incluyen las cifras bajo NIIF para las Pymes y no bajo NEC, que fue la base normativa de presentación de los estados financieros en dicho año. Los saldos en NIIF al 2011 se presentan para fines comparativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------|---------------|
| Gasto impuesto a la renta corriente | 12.802 | 29.606 |
| Impuesto a la renta diferido | | |
| Gasto impuesto a la renta del año | 12.802 | 29.606 |

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Tasa impositiva nominal | 23% | 24% |

Profilegal Cía. Ltda.

| | | |
|---------------------------------|------------|------------|
| Más: gastos no deducibles | 207 | 585 |
| Menos: | | |
| Deducciones especiales | | |
| Efectos de conversión a NIF | | |
| Tasa impositiva efectiva | 32% | 28% |

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|---------------|---------------|
| Impuesto a la renta por pagar - Nota 19 (a) | 8.479 | 19.432 |
| Impuesto al Valor Agregado por pagar | 0 | 0 |
| Retenciones de IVA por pagar | 254 | 1.183 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 1.436 | 1.148 |
| Total | 10.169 | 21.763 |

Profilegal Cía. Ltda.

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------|----------------|-----------------|
| Saldos al comienzo del año | (19.432) | (25.667) |
| Provisión del año | (8.479) | (19.432) |
| Pagos efectuados | 19.432 | 25.667 |
| <u>Saldos al fin del año</u> | <u>(8.479)</u> | <u>(19.432)</u> |

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

| | <u>2012</u> | | |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| | <u>Saldos al comienzo del año</u> | <u>Reconocido en los resultados</u> | <u>Saldos al fin del año</u> |
| Activos (pasivos) por impuestos diferidos: | | | |
| Provisión cuentas incobrables | | | |
| Provisión obsolescencia de inventarios | | | |
| Propiedades y equipo | | | |
| Activos intangibles | | | |
| Provisión vacaciones | | | |
| Provisión de beneficios definidos | | | |
| Total | | | |
| | <u>2011</u> | | |
| | <u>Saldos al comienzo del año</u> | <u>Reconocido en los resultados</u> | <u>Saldos al fin del año</u> |
| <u>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</u> | | | |
| Provisión cuentas incobrables | | | |
| Provisión obsolescencia de inventarios | | | |
| Propiedades y equipo | | | |
| Activos intangibles | | | |
| Provisión vacaciones | | | |
| Provisión de beneficios definidos | | | |
| Total | | | |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio son un ingreso de impuesto a la renta es de US\$0,00 para los años 2012 y 2011, respectivamente.

Profilegal Cía. Ltda.

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima con proyecciones de futuras de utilidades que estas cubrirán el recupero de estos activos.

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante. En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con las siguientes tasas:

| | |
|----------------------------|-----|
| Al 31 de diciembre de 2012 | 23% |
| Al 31 de diciembre de 2011 | 24% |

El movimiento de las cuentas de impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, ha sido el siguiente:

| Concepto | 2012 | | Efecto Neto |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------|
| | Impuesto diferido Activo | Impuesto diferido pasivo | |
| Provisión cuentas incobrables | | | |
| Provisión obsolescencia de inventarios | | | |
| Propiedades y equipo | | | |
| Activos intangibles | | | |
| Provisión vacaciones | | | |
| Provisión de beneficios definidos | | | |
| Total | | | |

| Concepto | 2011 | | Efecto Neto |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------|
| | Impuesto diferido Activo | Impuesto diferido pasivo | |
| Provisión cuentas incobrables | | | |
| Provisión obsolescencia de inventarios | | | |
| Propiedades y equipo | | | |
| Activos intangibles | | | |
| Provisión vacaciones | | | |
| Provisión de beneficios definidos | | | |
| Total | | | |

d) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2010 al 2012.

Profilegal Cía. Ltda.

11. Obligaciones acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------|---------------|
| Participación a trabajadores (1) | 9.786 | 21.666 |
| Sueldos y beneficios sociales | | 1.021 |
| Porción corriente de la provisión para jubilación patronal (nota 21) | | |
| Total | 9.786 | 22.687 |

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------|---------------|
| Saldo al inicio del año | 21.666 | 28.596 |
| Pago a trabajadores | (21.666) | (28.596) |
| Provisión del 15% participación trabajadores del año | 9.786 | 21.666 |
| Saldo al final del año | 9.786 | 21.666 |

12. Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía no tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía al cierre del ejercicio 2012 no mantiene empleados bajo relación de dependencia por lo tanto no tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 31 de diciembre del 2012 y

Profilegal Cía. Ltda.

2011 la Compañía no registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el hecho de que no posee empleados bajo relación de dependencia al cierre del ejercicio 2012.

13. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 11.000 participaciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2012 y 2011), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. Con lo cual el capital neto al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a US\$11.000.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

14. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|----------------|
| Ingresos servicios Área de Mercado de Capitales | 183.940 | 451.110 |
| Ingresos servicios Área Legal | 55.500 | 27.050 |
| Ingresos servicios Área Laboral | | 4.400 |
| Ingresos servicios Área Inmobiliaria | 2.400 | |
| Ingresos servicios en litigios | 1.800 | 15.700 |
| Ingresos servicios Varios legales | 10.682 | 14.613 |
| Total | 254.322 | 512.873 |

Profilegal Cía. Ltda.

15. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

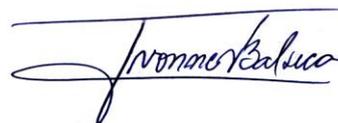
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Gastos administrativos</i> | | |
| Personal | 19.124 | 120.925 |
| Honorarios y Asesoría Legal | 110.153 | 145.262 |
| Arriendos | 8.598 | 42.268 |
| Servicios generales | | |
| Materiales y Suministros | 5.280 | 1.163 |
| Mantenimientos | 617 | 2.844 |
| Seguros | 11.800 | 12.834 |
| Depreciaciones | 2.870 | 4.040 |
| Amortizaciones | | |
| Otros gastos administrativos | 53.289 | 90.492 |
| Total | 211.731 | 419.828 |

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 28 de abril del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Dr. José Cornejo Mignone
Gerente General



Ivonne Balseca Rosales
Contadora